

上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

2013 第四季度报告

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年一月二十一日

5.1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2013年10月11日起至12月31日止。

5.2 基金产品概况

基金简称	上证180ETF
基金代码	510450
交易代码	510450
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年7月8日
报告期末基金份额总额	52,920,713.00份

本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%，以实现与上证180高贝塔指数的有效跟踪。

本基金采用完全复制策略，按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整，但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时，本基金将运用其他方法建立实际组合，力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。

本基金为股票型基金，长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等，为高风险、高收益产品。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-317,455.57
2.本期利润	-2,702,915.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0657
4.期末基金资产净值	55,382,596.54
5.期末基金份额净值	1.0465

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的净额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.89%	1.29%	-4.15%	1.31%	-0.74%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年7月8日至2013年12月31日)

注:本基金合同生效日为2013年7月8日,截至报告期末本基金合同生效未满一年,根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。本基金在报告期末尚在建仓期内。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
黄栋	本基金基金经理	2013-7-8	9年	上海财经大学经济学硕士,2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作,2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,主要负责金融工程研究方面的工作,2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理,自2013年7月起同时担任上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指根据基金合同规定确定的聘任日期和离任日期。
2.黄栋先生为本基金前任基金经理,其任期自2013年7月8日起至2013年12月31日止。
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规,《上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金》的规定,严格执行了基金合同约定的投资比例,遵守了投资决策委员会的投资策略,基金投资比例符合基金合同和法律规定的要求。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部交易管理制度,严格执行范围内二级市场申购、一级市场交易等,通过系统和人工相结合的方式执行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,通过对不同投资组合之间的收益差异分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
在经历了一季度的调整后,2013年四季度经济增速有所放缓,与之相对应的是市场在四季度呈现出震荡格局,板块分化十分明显,本基金主要配置的周期性板块股价受到了抑制,具体来看,基金所配置板块中负面效应较大的有煤炭、有色、房地产等行业,而银行、金融、建材等板块有正贡献。基金四季度跟踪误差和偏离度都达到了预定目标,较好地跟踪了基准。

展望下一季度,预计国内经济不会有大起色,但在国内改革预期以及国外经济明显复苏环境下,市场下方空间十分有限,整体上看仍处于在震荡格局之中,本基金所配置股票对于市场的敏感程度较高,其从底部反弹的弹性较大,但短期存在一定波动的可能。在投资操作上本基金仍将采取按照标的指数进行完全复制的策略,力争使跟踪误差最小化。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期末基金份额净值增长率为-4.89%,同期业绩比较基准收益率为-4.15%。

5.5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	53,586,829.62	95.68
2	其中:股票	53,586,829.62	95.68
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	2,040,296.91	3.64
10	其他资产	378,755.38	0.68
11	合计	56,005,881.91	100.00

注:截至2013年12月31日,上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金资产净值为55,382,596.54元,基金份额净值为1.0465元,累计基金份额净值为1.0465元。
上表中的股票投资项含可替代权证估值增值,而5.2的合计项不含可替代权证估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未有积极投资股票。
5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	787,134.20	1.42
B	采矿业	6,703,057.29	12.10
C	制造业	9,742,793.89	17.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,674,428.19	3.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	22,221,826.53	40.12
K	房地产业	12,455,494.38	22.49
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		53,584,734.48	96.75

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
5.3.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600999	招商证券	95,370	1,209,291.60	2.18
2	600837	海通证券	106,493	1,205,500.76	2.18
3	601555	东吴证券	134,927	1,160,372.20	2.10
4	600109	国金证券	67,253	1,141,283.41	2.06
5	601166	兴业银行	110,982	1,125,357.48	2.03
6	600030	中信证券	87,395	1,114,286.25	2.01
7	601688	华泰证券	121,629	1,089,795.84	1.97
8	600000	浦发银行	111,958	1,055,763.94	1.91
9	600349	西昌证券	105,033	1,042,977.69	1.88
10	600748	上海发展	138,135	1,042,919.25	1.88

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未有积极投资股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
5.10.3 其他各项资产构成

5.10.4 报告期内持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.6 期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.7 投资组合报告的其他文字描述部分
因四舍五入原因,投资组合报告分项之和与合计项可能存在尾差。

5.6 开放式基金份额变动

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.8 备查文件目录

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	378,223.19
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	应收申购款	532.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,755.38

5.9 备查文件目录
5.10 备查文件目录
5.11 备查文件目录
5.12 备查文件目录
5.13 备查文件目录
5.14 备查文件目录
5.15 备查文件目录
5.16 备查文件目录
5.17 备查文件目录
5.18 备查文件目录
5.19 备查文件目录
5.20 备查文件目录
5.21 备查文件目录
5.22 备查文件目录
5.23 备查文件目录
5.24 备查文件目录
5.25 备查文件目录
5.26 备查文件目录
5.27 备查文件目录
5.28 备查文件目录
5.29 备查文件目录
5.30 备查文件目录
5.31 备查文件目录
5.32 备查文件目录
5.33 备查文件目录
5.34 备查文件目录
5.35 备查文件目录
5.36 备查文件目录
5.37 备查文件目录
5.38 备查文件目录
5.39 备查文件目录
5.40 备查文件目录
5.41 备查文件目录
5.42 备查文件目录
5.43 备查文件目录
5.44 备查文件目录
5.45 备查文件目录
5.46 备查文件目录
5.47 备查文件目录
5.48 备查文件目录
5.49 备查文件目录
5.50 备查文件目录
5.51 备查文件目录
5.52 备查文件目录
5.53 备查文件目录
5.54 备查文件目录
5.55 备查文件目录
5.56 备查文件目录
5.57 备查文件目录
5.58 备查文件目录
5.59 备查文件目录
5.60 备查文件目录
5.61 备查文件目录
5.62 备查文件目录
5.63 备查文件目录
5.64 备查文件目录
5.65 备查文件目录
5.66 备查文件目录
5.67 备查文件目录
5.68 备查文件目录
5.69 备查文件目录
5.70 备查文件目录
5.71 备查文件目录
5.72 备查文件目录
5.73 备查文件目录
5.74 备查文件目录
5.75 备查文件目录
5.76 备查文件目录
5.77 备查文件目录
5.78 备查文件目录
5.79 备查文件目录
5.80 备查文件目录
5.81 备查文件目录
5.82 备查文件目录
5.83 备查文件目录
5.84 备查文件目录
5.85 备查文件目录
5.86 备查文件目录
5.87 备查文件目录
5.88 备查文件目录
5.89 备查文件目录
5.90 备查文件目录
5.91 备查文件目录
5.92 备查文件目录
5.93 备查文件目录
5.94 备查文件目录
5.95 备查文件目录
5.96 备查文件目录
5.97 备查文件目录
5.98 备查文件目录
5.99 备查文件目录
5.100 备查文件目录

5.10.4 报告期内持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.6 期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.7 投资组合报告的其他文字描述部分
因四舍五入原因,投资组合报告分项之和与合计项可能存在尾差。

5.6 开放式基金份额变动

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.8 备查文件目录

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	378,223.19
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	应收申购款	532.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,755.38

5.9 备查文件目录
5.10 备查文件目录
5.11 备查文件目录
5.12 备查文件目录
5.13 备查文件目录
5.14 备查文件目录
5.15 备查文件目录
5.16 备查文件目录
5.17 备查文件目录
5.18 备查文件目录
5.19 备查文件目录
5.20 备查文件目录
5.21 备查文件目录
5.22 备查文件目录
5.23 备查文件目录
5.24 备查文件目录
5.25 备查文件目录
5.26 备查文件目录
5.27 备查文件目录
5.28 备查文件目录
5.29 备查文件目录
5.30 备查文件目录
5.31 备查文件目录
5.32 备查文件目录
5.33 备查文件目录
5.34 备查文件目录
5.35 备查文件目录
5.36 备查文件目录
5.37 备查文件目录
5.38 备查文件目录
5.39 备查文件目录
5.40 备查文件目录
5.41 备查文件目录
5.42 备查文件目录
5.43 备查文件目录
5.44 备查文件目录
5.45 备查文件目录
5.46 备查文件目录
5.47 备查文件目录
5.48 备查文件目录
5.49 备查文件目录
5.50 备查文件目录
5.51 备查文件目录
5.52 备查文件目录
5.53 备查文件目录
5.54 备查文件目录
5.55 备查文件目录
5.56 备查文件目录
5.57 备查文件目录
5.58 备查文件目录
5.59 备查文件目录
5.60 备查文件目录
5.61 备查文件目录
5.62 备查文件目录
5.63 备查文件目录
5.64 备查文件目录
5.65 备查文件目录
5.66 备查文件目录
5.67 备查文件目录
5.68 备查文件目录
5.69 备查文件目录
5.70 备查文件目录
5.71 备查文件目录
5.72 备查文件目录
5.73 备查文件目录
5.74 备查文件目录
5.75 备查文件目录
5.76 备查文件目录
5.77 备查文件目录
5.78 备查文件目录
5.79 备查文件目录
5.80 备查文件目录
5.81 备查文件目录
5.82 备查文件目录
5.83 备查文件目录
5.84 备查文件目录
5.85 备查文件目录
5.86 备查文件目录
5.87 备查文件目录
5.88 备查文件目录
5.89 备查文件目录
5.90 备查文件目录
5.91 备查文件目录
5.92 备查文件目录
5.93 备查文件目录
5.94 备查文件目录
5.95 备查文件目录
5.96 备查文件目录
5.97 备查文件目录
5.98 备查文件目录
5.99 备查文件目录
5.100 备查文件目录

5.10.4 报告期内持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.6 期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.7 投资组合报告的其他文字描述部分
因四舍五入原因,投资组合报告分项之和与合计项可能存在尾差。

5.6 开放式基金份额变动

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份	
本报告期期初基金份额总额	46,920,713
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	106,000,000
本报告期基金净申购份额	5,920,713
本报告期末基金份额总额	52,920,713

5.8 备查文件目录

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	378,223.19
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	应收申购款	532.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,755.38

5.9 备查文件目录
5.10 备查文件目录
5.11 备查文件目录
5.12 备查文件目录
5.13 备查文件目录
5.14 备查文件目录
5.15 备查文件目录
5.16 备查文件目录
5.17 备查文件目录
5.18 备查文件目录
5.19 备查文件目录
5.20 备查文件目录
5.21 备查文件目录
5.22 备查文件目录
5.23 备查文件目录
5.24 备查文件目录
5.25 备查文件目录
5.26 备查文件目录
5.27 备查文件目录
5.28 备查文件目录
5.29 备查文件目录
5.30 备查文件目录
5.31 备查文件目录
5.32 备查文件目录
5.33 备查文件目录
5.34 备查文件目录
5.35 备查文件目录
5.36 备查文件目录
5.37 备查文件目录
5.38 备查文件目录
5.39 备查文件目录
5.40 备查文件目录
5.41 备查文件目录
5.42 备查文件目录
5.43 备查文件目录
5.44 备查文件目录
5.45 备查文件目录
5.46 备查文件目录
5.47 备查文件目录
5.48 备查文件目录
5.49 备查文件目录
5.50 备查文件目录
5.51 备查文件目录
5.52 备查文件目录
5.53 备查文件目录
5.54 备查文件目录
5.55 备查文件目录
5.56 备查文件目录
5.57 备查文件目录
5.58 备查文件目录
5.59 备查文件目录
5.60 备查文件目录
5.61 备查文件目录
5.62 备查文件目录
5.63 备查文件目录
5.64 备查文件目录
5.65 备查文件目录
5.66 备查文件目录
5.67 备查文件目录
5.68 备查文件目录
5.69 备查文件目录
5.70 备查文件目录
5.71 备查文件目录
5.72 备查文件目录
5.73 备查文件目录
5.74 备查文件目录
5.75 备查文件目录
5.76 备查文件目录
5.77 备查文件目录
5.78 备查文件目录
5.79 备查文件目录
5.80 备查文件目录
5.81 备查文件目录
5.82 备查文件目录
5.83 备查文件目录
5.84 备查文件目录
5.85 备查文件目录
5.86 备查文件目录
5.87 备查文件目录
5.88 备查文件目录
5.89 备查文件目录
5.90 备查文件目录
5.91 备查文件目录
5.92 备查文件目录
5.93 备查文件目录
5.94 备查文件目录
5.95 备查文件目录
5.96 备查文件目录
5.97 备查文件目录
5.98 备查文件目录
5.99 备查文件目录